

Fiestalla aika tasainen toukokuu

Toukokuussa Fiesta laski -1,05 %. Vuoden alusta kehitys on +4,09 %. Kolmen kuukauden kehitys on -4,19 %, ja 12 kuukauden kehitys on -0,39 %. Kolmen vuoden kehitys on +40,79 % ja viiden vuoden +1,66 %. Aloituspäivästä 15.3.2013 Fiesta on noussut 59,68 %.

Toukokuun loppupäivinä sijoittajien usko horjui ainakin hetkellisesti, minkä seurauksena Fiesta kuukausitasolla hieman laski. Allekirjoittanut salkunhoitaja vietti kuun loppupuolella kolme työpäivää Madridissa tapaamassa sijoituskohteita. Tapaamisten perusteella näyttää siltä, että suuressa osassa yrityksissä tilanne on ”business as usual”, aika monelta yritykseltä on myös odotettavissa selvää liikevaihdon kasvua sekä viime vuotta parempaa tulosta. Lisäksi näyttäisi siltä, että inflaatiopaineet taloudessa olisivat hellittämässä.

Fiestan sijoitusalueen kansantalouksien odotetaan kehittyvän vuonna 2023 paremmin kuin EU-alueella keskimäärin. Samoin inflaatio on ainakin tällä hetkellä esimerkiksi Espanjassa selvästi alle EU-maiden keskiarvon. Alueelle tärkeän turismin elpymisen ja alueittain jopa 2019 tason ylittyminen tukee myös talouskehitystä myönteisesti.

Fiestan sijoituskohteet edustavat alansa johtavia yrityksiä ja ovat salkunhoitajan mielestä parempia kuin mitä yleisesti mielletään. Fiestan sijoitusstrategia painottuu Etelä-Euroopan hyviin ja tulosta tekeviin kaikenkokoisiin yhtiöihin, sekä etenkin Ranskassa hyviin pieniin ja keskisuuriin perheyhtiöihin. Sijoitusstrategian ytimessä ovat sijoituskohteiden kansainvälinen toiminta ja/tai vahva markkina-asema.

Mikael Wahlström, salkunhoitaja

Fourtonin virallinen rahastoosite ja rahastojen avaintietoesitteet ovat saatavilla suomen kielellä Fourton Oy:n internet-sivuilta www.fourton.fi tai Fourton rahastoyhtiöstä.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2 krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2.vån
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

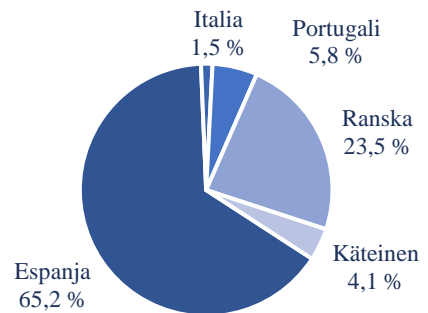


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.5.2023

Rahasto-osuuden arvo	159,68 €
Rahaston kokonaisarvo	10 555 415,68 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.5.2023	66 103,1957 kpl
Rahaston kokonaisarvo toukokuun merkintöjen jälkeen	10 551 415,68 €
Sijoitukset arvopapereihin	95,88 %
Käteinen	4,12 %

Maajakauma 31.5.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	-1,05 %
Tuotto 3 kk	-4,19 %
Tuotto 6 kk	4,75 %
Tuotto 9 kk	9,54 %
Tuotto 12 kk	-0,39 %
Tuotto 3 vuotta	40,79 %
Tuotto 5 vuotta	1,66 %
Tuotto 10 vuotta	55,16 %
Tuotto alusta 15.3.2013	59,68 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,25 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0124 % (0,03 % p.a.) sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (5/23)

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2 krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2.vån
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi